

แบบจำลอง 3หุ้นหลังงาน

เผยแพร่วันที่ 25 เมษายน 2569

แชร์: [f](#) [X](#) [LINE](#) [คัดลอกลิงค์](#)



หุ้นวิชั่น – กลยุทธ์การลงทุน: ตลาด “Rebound”

บล. กรุงศรีระบุว่า ติดตามสถานการณ์สงครามอิหร่าน-สหรัฐฯ หากยืดเยื้อ และช่องแคบฮอร์มุซยังมีความขัดแย้ง ตลาดอาจกังวลผลกระทบต่อราคาน้ำมันดิบที่อาจปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้การประชุมธนาคารกลางหลายแห่งในสัปดาห์หน้าน่าจะให้มุมมองที่ระมัดระวังต่อนโยบายการเงินและแนวโน้มเศรษฐกิจ

อย่างไรก็ตาม SET ถูกลดสถานะไปแล้วจากความกังวลเรื่อง MSCI Rebalance ที่มีความเสี่ยงด้าน Outflows แต่ประเมินว่าตัวเลขไม่มากเท่าที่ตลาดกังวล ประกอบกับปัจจัยพื้นฐานในประเทศที่มีพัฒนาการเชิงบวก โดย Moody’s ปรับ Outlook Credit Rating ของประเทศไทยและธนาคารพาณิชย์ไทย 7 แห่งขึ้น จึงคาดว่า SET มีโอกาส Rebound

กลยุทธ์เน้น Barbell Strategy

1. หุ้นธีม Energy Security ได้แก่ **PTTGC, IVL, PTT, TOP**
2. หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการประชุม ครม. เศรษฐกิจ กลุ่มอิงการลงทุน ได้แก่ **AMATA, WHA, GLOBAL, DOHOME, กลุ่มค้าปลีก, กลุ่มธนาคาร KTB, KBANK, KKP และกลุ่มไฟฟ้าหมุนเวียน GULF, GUNKUL**

หุ้นเด่นสัปดาห์นี้: แนะนำ TOP, GPSC, PTTGC

TOP (TP26F: 56.-): หุ่นสะท้อนประเด็นลบจาก กบง. ที่ควบคุมการกลั่นแล้ว และคาดกำไร 1Q26F เพิ่มขึ้น y-y และ q-q

GPSC (TP26F: 44.0): AI CAPEX โลกยังเร่งตัว และรัฐบาลไทยเร่งเพิ่มพลังงานหมุนเวียนผ่านแผน PDP และ Direct PPA

PTTGC (TP Max Con: 42): ได้ประโยชน์จาก Spread ที่เร่งตัวต่อเนื่องทั้งจากผลกระทบของสงครามต่อ Supply และ Upside จากความต้องการในกรณีที่สงครามสิ้นสุดลงและเข้าสู่ช่วงการฟื้นฟูและซ่อมแซม

Investment Theme:

- **April 2026 Best Picks:** TRUE, GULF, PTT, PTTGC, IVL, TOP, THAI
- **2Q26F Stock Picks:** ADVANC, AOT, BDMS, GPSC, GULF, IVL, PTT, PTTGC, THAI, TRUE — Small Cap Play: AMATA, GUNKUL, CENTEL, BCH, ITC

ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดหุ้นไทย

Middle East: 27 เม.ย. – 1 พ.ค. สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน

US Econ: 28 เม.ย. ดัชนีความเชื่อมั่น Conf Board เดือน เม.ย. คาดที่ 90.0 จุด (prev. 91.8 จุด), 30 เม.ย. GDP 1Q26F ตลาดคาด +1.4% q-q (prev. +0.5% q-q)

FOMC Meeting: 30 เม.ย. ประชุม FOMC คาดคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.50%–3.75%

ECB Meeting: 30 เม.ย. ประชุม ECB คาดคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.0%

BOJ Meeting: 28 เม.ย. ประชุม BOJ คาดคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.75%

Cabinet: 27 เม.ย. ประชุม ครม. เศรษฐกิจ คาดพิจารณามาตรการ “ไทยช่วยไทย” เฟส 2

BOT Meeting: 29 เม.ย. การประชุม กนง. คาดคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.0%

SET EPS: กำไรตลาดปี 26F อยู่ที่ 96.12 บาท เพิ่มขึ้น w-w กลุ่มที่ปรับขึ้น ได้แก่ ปิโตรเคมี วัสดุฯ และพลังงาน กลุ่มที่ปรับลง ได้แก่ เกษตรฯ

Fund Flow: สัปดาห์ที่แล้ว เงินทุนไหลออก (หุ้น + พันธบัตร) ในภูมิภาค Asia (ex-Japan) รวม -74.1 ล้านดอลลาร์ โดยไทยมีเงินไหลออก -68.8 ล้านดอลลาร์ (ขายหุ้น -182 ล้านดอลลาร์ ซื้อพันธบัตร +113.2 ล้านดอลลาร์) ค่าเงินบาทอ่อนค่าในกรอบ 32.0-32.5 บาท

#hoonvision

#set

#ตลาดหุ้นไทย

#หุ้น

#หุ้นวิชั่น

#เกาะติดข่าว

แชร์:



คัดลอกลิงค์